

# 泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金 2018 年半年度报告

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：泰信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 25 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>16</b>
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18

6.4 报表附注.....	19
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>37</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	48
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	48
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	48
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	48
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	49
7.12 投资组合报告附注.....	49
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>51</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	51
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>52</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>53</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	53
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
10.4 基金投资策略的改变.....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	53
10.8 其他重大事件.....	55
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>57</b>
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况.....	57

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>58</b>
12.1 备查文件目录.....	58
12.2 存放地点.....	58
12.3 查阅方式.....	58

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	泰信智选成长混合
基金主代码	003333
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 21 日
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	65,654,459.58 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过相对灵活的资产配置，重点投资于受益于中国经济发展而快速成长的上市公司，谋求基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金将结合“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”的个股精选策略，注重股票资产在其各相关行业的配置，并考虑组合品种的估值风险和大类资产的系统风险，通过品种和仓位的动态调整降低资产波动的风险。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泰信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡囡	郭明
	联系电话	021-20899098	(010) 66105798
	电子邮箱	xxpl@ftfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-5988	95588
传真		021-20899008	(010) 66105799
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号 37 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号 华夏银行大厦 36-37 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	200120	100140
法定代表人	万众	易会满

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ftfund.com
基金半年度报告备置地点	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号华夏银行大厦 36-37 层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泰信基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号 华夏银行大厦 36、37 层

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	-6,563,822.97
本期利润	-7,301,918.29
加权平均基金份额本期利润	-0.1014
本期加权平均净值利润率	-11.14%
本期基金份额净值增长率	-10.97%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配利润	-10,916,990.38
期末可供分配基金份额利润	-0.1663
期末基金资产净值	55,049,041.44
期末基金份额净值	0.8385
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-16.15%

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-3.68%	1.44%	-4.46%	0.62%	0.78%	0.82%
过去三个月	-11.59%	1.45%	-5.43%	0.68%	-6.16%	0.77%
过去六个月	-10.97%	1.42%	-6.72%	0.67%	-4.25%	0.75%
过去一年	-15.35%	1.06%	-1.09%	0.55%	-14.26%	0.51%
自基金合同生效起至今	-16.15%	0.85%	5.48%	0.48%	-21.63%	0.37%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

1、沪深 300 指数是由中证指数有限公司编制，从上海和深圳证券市场中选取 300 只 A 股作为样本的综合性指数；样本选择标准为规模大、流动性好的股票，目前沪深 300 指数样本覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性。

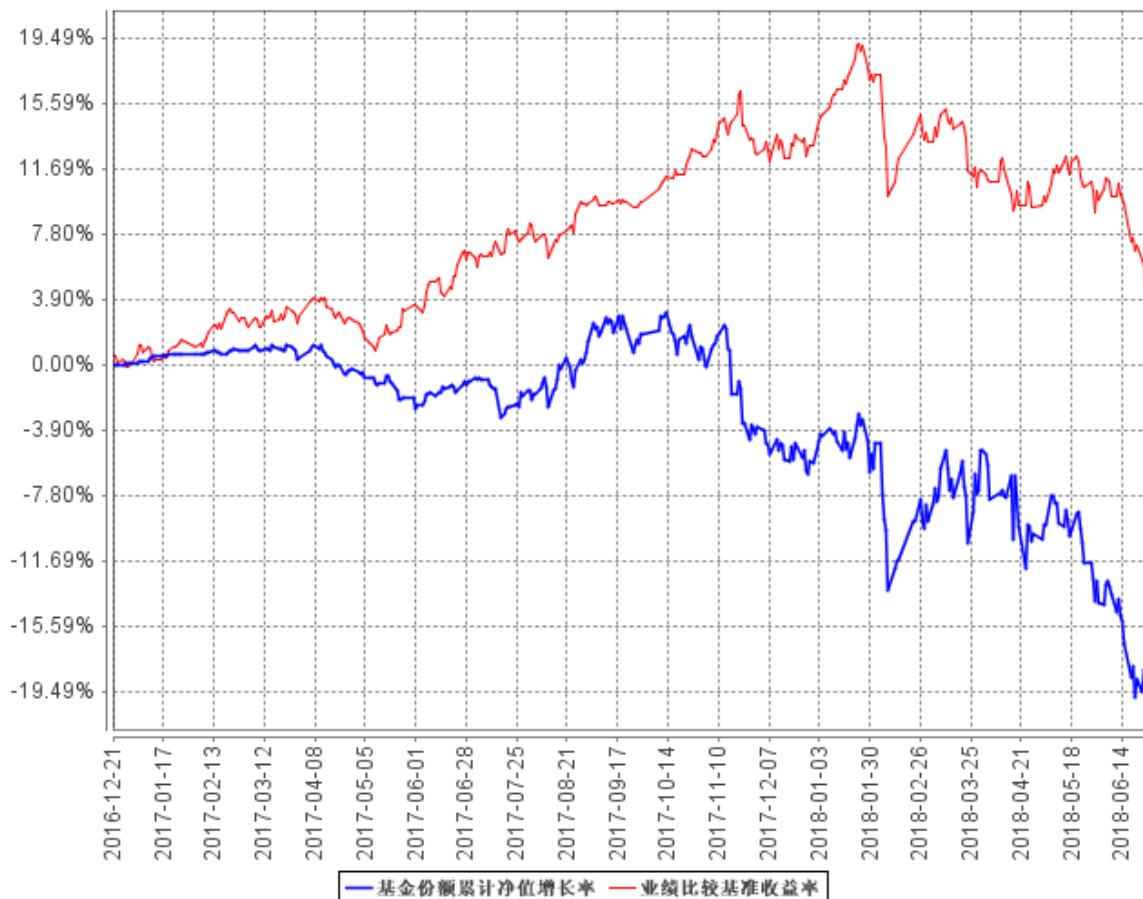
2、上证国债指数样本涵盖了上海证券交易所所有的国债品种，交易所的国债交易市场具有参与主



体丰富、竞价交易连续的特性，能反映出市场利率的瞬息变化，也使得上证国债指数能真实地標示出利率市场整体的收益风险度。因此本基金选取的基准具有较好的代表性。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2016 年 12 月 21 日正式生效。

2、本基金的建仓期为六个月。建仓期满，基金投资组合各项比例符合基金合同的约定，股票资产占基金资产的 0%–95%，投资于成长主题的证券资产不低于本基金非现金基金资产的 80%，权证投资占基金资产净值的比例为 0%–3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人：泰信基金管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号华夏银行大厦 37 层

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 256 号华夏银行大厦 36-37 层

成立日期：2003 年 5 月 23 日

法定代表人：万众

总经理：葛航

电话：021-20899188

传真：021-20899008

联系人：姚慧

发展沿革：

泰信基金管理有限公司（First-Trust Fund Management Co., Ltd.）是原山东省国际信托投资有限公司（现更名为山东省国际信托股份有限公司）联合江苏省投资管理有限责任公司、青岛国信实业有限公司共同发起设立的基金管理公司。公司于 2002 年 9 月 24 日经中国证券监督管理委员会批准正式筹建，2003 年 5 月 8 日获准开业，是以信托投资公司为主发起人而发起设立的基金管理公司。

公司目前下设上海锐懿资产管理有限公司、市场部、产品部、营销部（分华东、华北、华南三大营销中心）、理财顾问部、深圳分公司、北京分公司、电子商务部、客服中心、基金投资部、研究部、专户投资部、清算会计部、集中交易部、计划财务部、信息技术部、风险管理部、监察稽核部、综合管理部。截至 2018 年 6 月底，公司有正式员工 100 人，多数具有硕士以上学历。所有人员在最近三年内均未受到所在单位及有关管理部门的处罚。

截至 2018 年 6 月 30 日，泰信基金管理有限公司旗下共有泰信天天收益货币、泰信先行策略混合、泰信双息双利债券、泰信优质生活混合、泰信优势增长混合、泰信蓝筹精选混合、泰信债券增强收益、泰信发展主题混合、泰信债券周期回报、泰信中证 200 指数、泰信中小盘精选混合、泰信行业精选混合、泰信中证基本面 400 指数分级、泰信现代服务业混合、泰信鑫益定期开放债券、泰信国策驱动混合、泰信鑫选混合、泰信互联网+混合、泰信智选成长、泰信鑫利混合、泰信

竞争优选共 21 只开放式基金及 9 个资产管理计划。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱志权先生	基金投资部总监兼投资总监、本基金基金经理兼泰信优势增长基金经理	2016 年 12 月 21 日	-	23 年	经济学学士。具有基金从业资格。曾任职于中信证券上海总部、长盛基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、中海信托管理有限公司、银河基金管理有限公司。2008 年 6 月加入泰信基金管理有限公司，2008 年 6 月 28 日至 2012 年 3 月 1 日担任泰信优质生活基金经理；自 2012 年 3 月 1 日至 2015 年 2 月 5 日担任泰信先行策略混合基金经理；2010 年 1 月 16 日至今担任泰信优势增长基金经理。现同时担任基金投资部总监兼投资总监。
张彦先生	本基金基金经理兼泰信中证 200 指数、中证基本面 400 指数基金经理	2017 年 11 月 15 日	-	12 年	研究生硕士。具有基金从业资格。曾任职于国金证券研究所、上海从容投资管理有限公司、万家基金管理有限公司。2011 年 6 月加入泰信基金管理有限公司，担任高级研究员。自 2011 年 10 月至 2014 年 5 月任泰信中小盘精选基金经理助理。2012 年 4 月至 2015 年 1 月任泰信优势增长混合基金经理助理。自 2015 年 1 月 6 日起任泰信中证 200 指数、泰信中证基本面 400 指数分级基金经理。

注：1、任职日期为合同生效日或公告日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司公平交易制度适用于所有投资品种，以及所有投资管理活动，涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动各环节，从研究、投资、交易合规性监控，发现可疑交易立即报告，并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放，投资经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令，所有投资指令在集中交易室集中执行，投资交易过程公平公正，投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内，投资交易监控与价差分析未发现基金之间存在利益输送行为，公平交易制度整体执行情况良好。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况，亦无其他异常交易行为。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 上半年，中美贸易战愈演愈烈，在经济增速降缓，货币政策中性偏紧，金融严监管去杠杆的背景下，A 股市场呈现单边下跌的态势，上证综指下跌 13.9%，深证成指下跌 15.04%，中小板下跌 14.26%，创业板下跌 8.33%。从行业看，上半年仅有餐饮旅游、食品饮料和医药三个行业上涨，其他板块具有较大的跌幅。

报告期内，本基金的大部分资产秉承基金契约的精神，以成长股作为主要投资方面，在稳健的

前提下，确保投资者利益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.8385 元；本报告期基金份额净值增长率为-10.97%，业绩比较基准收益率为-6.72%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，二季度经济增速如期回落，下半年经济下行压力确认。影响下半年经济主要是两个因素，一个是贸易战，另一个是去年三季度以来的信用收缩。从贸易战的角度来看，从 500 亿美元商品扩大到 2500 亿美元影响 GDP 将更加明显。信用收缩从去年三四季度开始，已经持续了 3 个季度，社融增速从 13.2%下降到 9.8%，出现了快速下行，将对内需产生明显的收缩。当前政策已经开始转变，7 月 31 日政治局会议“稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期”基调，货币政策方面，已经出现一系列的边际宽松、稳定预期的措施，预计后续会更好的把握去杠杆政策执行的节奏和力度。保证了中国经济不至于出现硬着陆的危机。

大盘反弹缺乏基本面有力支撑。市场风险偏好的提升还要看积极的财政政策如何更积极以及各项改革的推进。在内部和外部两大因素消除之前，市场预计仍将保持震荡磨底的态势。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、泰信基金管理有限公司估值程序等事项的说明

委员会主席

韩波先生，本科学历。2002 年加入泰信基金管理公司，现任公司副总经理。

委员会成员：

张敬燕女士，硕士。2017 年加入泰信基金管理有限公司，现任公司风险管理部副总监。

蔡海成先生，硕士。2013 年加入泰信基金管理有限公司，现任公司清算会计部总监。

朱志权先生，学士。2008 年 6 月加入泰信基金管理有限公司，现任基金投资部总监兼投资总监，泰信优势增长混合基金、泰信智选成长混合基金经理。

梁剑先生，硕士。2004 年 7 月加入泰信基金管理有限公司，现任研究部副总监兼研究副总监。

2、本基金基金经理不参与本基金估值。

3、参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

##### 一、基金合同关于利润分配的约定

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

4、每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

二、本报告期本基金未进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金未发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金的管理人——泰信基金管理有限公司在泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对泰信基金管理有限公司编制和披露的泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金 2018 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	11,679,144.51	23,251,766.68
结算备付金		890,660.80	386,725.02
存出保证金		112,135.68	36,556.23
交易性金融资产	6.4.7.2	45,140,261.30	50,119,095.98
其中：股票投资		45,140,261.30	50,119,095.98
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	3,102,225.49
应收利息	6.4.7.5	2,229.88	4,596.28
应收股利		-	-
应收申购款		89.87	1,038.07
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		57,824,522.04	76,902,003.75
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		2,179,240.21	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		71,084.68	99,093.23
应付托管费		11,847.44	16,515.56
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	450,827.07	189,766.97



应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	62,481.20	266,000.00
负债合计		2,775,480.60	571,375.76
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	65,654,459.58	81,051,093.99
未分配利润	6.4.7.10	-10,605,418.14	-4,720,466.00
所有者权益合计		55,049,041.44	76,330,627.99
负债和所有者权益总计		57,824,522.04	76,902,003.75

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.8385 元，基金份额总额 65,654,459.58 份。

## 6.2 利润表

会计主体：泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-5,233,565.04	850,124.44
1.利息收入		51,918.40	2,191,564.81
其中：存款利息收入	6.4.7.11	51,918.40	217,916.82
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	1,973,647.99
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-4,556,564.33	1,232,384.91
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-4,779,200.99	1,081,760.48
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	222,636.66	150,624.43
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-738,095.32	-3,774,002.13
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	9,176.21	1,200,176.85
<b>减：二、费用</b>		2,068,353.25	1,793,970.20

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	486,398.13	1,365,658.60
2. 托管费	6.4.10.2.2	81,066.34	227,609.76
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,429,151.58	70,068.92
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.20	71,737.20	130,632.92
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-7,301,918.29	-943,845.76
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-7,301,918.29	-943,845.76

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	81,051,093.99	-4,720,466.00	76,330,627.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-7,301,918.29	-7,301,918.29
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-15,396,634.41	1,416,966.15	-13,979,668.26
其中：1.基金申购款	211,899.12	-24,352.32	187,546.80
2.基金赎回款	-15,608,533.53	1,441,318.47	-14,167,215.06
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基	65,654,459.58	-10,605,418.14	55,049,041.44

项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
	金净值)		
一、期初所有者权益(基金净值)	348,189,279.94	310,176.51	348,499,456.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-943,845.76	-943,845.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-207,891,983.56	-696,231.59	-208,588,215.15
其中：1.基金申购款	6,015,748.39	45,443.85	6,061,192.24
2.基金赎回款	-213,907,731.95	-741,675.44	-214,649,407.39
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	140,297,296.38	-1,329,900.84	138,967,395.54

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
葛航

\_\_\_\_\_  
韩波

\_\_\_\_\_  
蔡海成

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]1958号《关于准予泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由泰信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 348,059,789.82 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第 1685 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2016 年 12

月 21 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 348,189,279.94 份基金份额，其中认购资金利息折合 129,490.12 份基金份额。本基金的基金管理人为泰信基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(含国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换公司债券等)、资产支持证券、货币市场工具(含同业存单)、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 0%-95%，投资于成长主题的证券资产不低于本基金非现金基金资产的 80%，权证投资占基金资产净值的比例为 0%-3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
活期存款	11,679,144.51
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	11,679,144.51

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	45,502,690.69	45,140,261.30	-362,429.39
贵金属投资-金交所	-	-	-

黄金合约			
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	45,502,690.69	45,140,261.30	-362,429.39

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本报告期末本基金未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本报告期末本基金未持有返售金融资产。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

报告期末本基金未持有买断式逆回购中取得的债券。

### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应收活期存款利息	1,823.80
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	360.72
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	45.36
合计	2,229.88

### 6.4.7.6 其他资产

本报告期末本基金无其他资产余额。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
交易所市场应付交易费用	450,827.07
银行间市场应付交易费用	-
合计	450,827.07

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	62,481.20
合计	62,481.20

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	81,051,093.99	81,051,093.99
本期申购	211,899.12	211,899.12
本期赎回(以“-”号填列)	-15,608,533.53	-15,608,533.53
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	65,654,459.58	65,654,459.58

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

**6.4.7.10 未分配利润**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-6,016,469.70	1,296,003.70	-4,720,466.00
本期利润	-6,563,822.97	-738,095.32	-7,301,918.29
本期基金份额交易	1,663,302.29	-246,336.14	1,416,966.15



产生的变动数			
其中：基金申购款	-26,899.88	2,547.56	-24,352.32
基金赎回款	1,690,202.17	-248,883.70	1,441,318.47
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-10,916,990.38	311,572.24	-10,605,418.14

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
活期存款利息收入	44,963.42
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	6,263.73
其他	691.25
合计	51,918.40

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出股票成交总额	478,052,512.33
减：卖出股票成本总额	482,831,713.32
买卖股票差价收入	-4,779,200.99

#### 6.4.7.13 债券投资收益

本报告期本基金无债券投资收益。

##### 6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

报告期末本基金未持有资产证券投资证券。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

本报告期末本基金未投资贵金属。

**6.4.7.15 衍生工具收益**

本报告期本基金无衍生工具投资收益。

**6.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	222,636.66
基金投资产生的股利收益	-
合计	222,636.66

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-738,095.32
——股票投资	-738,095.32
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	-738,095.32

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
基金赎回费收入	8,981.47
转出基金补偿费	194.74
合计	9,176.21

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由转出基金赎回费和转入基金申购补差费构成，其中赎回费部分的 25% 归入基金资产。

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
交易所市场交易费用	1,429,151.58
银行间市场交易费用	-
合计	1,429,151.58

**6.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
审计费用	32,728.42
信息披露费	29,752.78
账户服务费	9,000.00
银行划款手续费	256.00
合计	71,737.20

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

本报告期无需要说明资产负债表日后事项。

**6.4.9 关联方关系****6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期本基金控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

关联方名称	与本基金的关系
泰信基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
上海锐懿资产管理有限公司	基金管理人的子公司
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金销售机构
山东省国际信托股份有限公司（“山东国	基金管理人的股东

托”)	
江苏省投资管理有限责任公司	基金管理人的股东
青岛国信实业有限公司(“青岛国信”)	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

本期及上年度可比期间本基金未通过关联方进行股票交易。

#### 6.4.10.1.2 债券交易

本期及上年度可比期间本基金未通过关联方进行债券交易。

#### 6.4.10.1.3 债券回购交易

本期及上年度可比期间本基金未通过关联方进行债券回购交易。

#### 6.4.10.1.4 权证交易

本期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本期及上年度可比期间本基金无应支付关联方佣金。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月 30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	486,398.13	1,365,658.60
其中：支付销售机构的客户维护费	244,577.28	823,973.39

注：支付基金管理人泰信基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%÷当年天数。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	81,066.34	227,609.76

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数。

**6.4.10.2.3 销售服务费**

本报告期及上年度本基金未发生销售服务费用。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本报告期及上年度可比期间本基金与关联方未发生银行间同业市场债券（含回购）的交易。

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
期初持有的基金份额	10,004,400.00	10,004,400.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,004,400.00	10,004,400.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	15.2400%	7.1300%

**6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

本报告期末及上年度末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

**6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
-------	----------------------------	---------------------------------

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	11,679,144.51	44,963.42	2,402,761.59	134,190.41

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间本基金未参与在承销期内关联方承销的证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期及上年度可比期间本基金无须作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内无利润分配。

#### 6.4.12 期末（2018年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本报告期末本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

报告期末本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本报告期末本基金无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换公司债券等）、资产支持证券、货币市场工具（含同业存单）、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期稳定增值。

本基金的基金管理人建立了以审计、合规与风险控制委员会、督察长为核心，对公司所有经营管理行为进行监督的四道监控防线。

监察稽核部对公司经营、基金投资等业务运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督，如有必要则由督察长向公司董事长和中国证监会报告。目前，公司的事前、事中、事后三个控制层次的风险管理体系相对清晰。各业务部门负责事前风险防范；风险管理部负责对公司运营过程中产生或潜在的风险进行事中管理和监控，并负责运用定量分析模型，根据各基金的投资目标及投资策略，定期对基金的投资组合风险进行评估，向投资决策委员会提交业绩评估报告；监察稽核部负责对公司各项业务进行定期、不定期检查，负责事后监督。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

#### **6.4.13.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，定期存款存放在具有基金托管资格的，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

#### **6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严

密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的综合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30% (完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有流动性受限资产。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2018 年 6 月 30 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值为 54,640,165.60 元，超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿



透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及结算备付金等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	11,679,144.51	-	-	-	11,679,144.51
结算备付金	890,660.80	-	-	-	890,660.80
存出保证金	112,135.68	-	-	-	112,135.68
交易性金融资产	-	-	-	45,140,261.30	45,140,261.30

应收利息	-	-	-	2,229.88	2,229.88
应收申购款	-	-	-	89.87	89.87
资产总计	12,681,940.99	-	-	45,142,581.05	57,824,522.04
负债	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	2,179,240.21	2,179,240.21
应付管理人报酬	-	-	-	71,084.68	71,084.68
应付托管费	-	-	-	11,847.44	11,847.44
应付交易费用	-	-	-	450,827.07	450,827.07
其他负债	-	-	-	62,481.20	62,481.20
负债总计	-	-	-	2,775,480.60	2,775,480.60
利率敏感度缺口	12,681,940.99	-	-	-42,367,100.45	55,049,041.44
上年度末 2017 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	23,251,766.68	-	-	-	23,251,766.68
结算备付金	386,725.02	-	-	-	386,725.02
存出保证金	36,556.23	-	-	-	36,556.23
交易性金融资产	-	-	-	50,119,095.98	50,119,095.98
应收证券清算款	-	-	-	3,102,225.49	3,102,225.49
应收利息	-	-	-	4,596.28	4,596.28
应收申购款	-	-	-	1,038.07	1,038.07
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	23,675,047.93	-	-	53,226,955.82	76,902,003.75
负债	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	99,093.23	99,093.23
应付托管费	-	-	-	16,515.56	16,515.56
应付交易费用	-	-	-	189,766.97	189,766.97
其他负债	-	-	-	266,000.00	266,000.00
负债总计	-	-	-	571,375.76	571,375.76
利率敏感度缺口	23,675,047.93	-	-	-52,655,580.06	76,330,627.99

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2017 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2017 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市股票,所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响,也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中,采取“自上而下”的大类资产配置、以核心-卫星策略为基础的优质生活行业配置和“自下而上”的证券精选相结合的投资策略,通过对宏观经济情况及政策的分析,结合证券市场运行情况,做出资产配置及组合构建的决定;通过对单个证券的定性分析及定量分析,选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化,对投资策略、资产配置、投资组合进行修正,来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金组合投资的范围为:股票资产 60%-95%,债券资产 0-35%,现金以及投资于到期日在 1 年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。此外,本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控,定期运用多种定量方法对基金进行风险度量,包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险,及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

项目	本期末 2018年6月30日		上年度末 2017年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例(%)
交易性金融资产-股票投资	45,140,261.30	82.00	50,119,095.98	65.66
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	45,140,261.30	82.00	50,119,095.98	65.66

**6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2018年6月30日）	上年度末（2017年12月31日）
	1. 业绩比较基准上升 5%	2,647,438.53	2,414,988.58
	2. 业绩比较基准下降 5%	-2,647,438.53	-2,414,988.58

**6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	45,140,261.30	78.06
	其中：股票	45,140,261.30	78.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	12,569,805.31	21.74
8	其他各项资产	114,455.43	0.20
9	合计	57,824,522.04	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	19,755,898.00	35.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,859,000.00	5.19

G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,260,001.80	27.72
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,763,880.00	5.02
R	文化、体育和娱乐业	4,501,481.50	8.18
S	综合	-	-
	合计	45,140,261.30	82.00

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末本基金未投资港股通股票。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300059	东方财富	208,000	2,741,440.00	4.98
2	300144	宋城演艺	99,989	2,349,741.50	4.27
3	601607	上海医药	72,000	1,720,800.00	3.13
4	300015	爱尔眼科	52,000	1,679,080.00	3.05
5	300373	扬杰科技	58,000	1,658,800.00	3.01
6	002373	千方科技	120,000	1,566,000.00	2.84
7	600584	长电科技	90,000	1,524,600.00	2.77
8	600329	中新药业	76,000	1,444,000.00	2.62
9	002049	紫光国芯	32,000	1,411,840.00	2.56
10	002410	广联达	50,000	1,386,500.00	2.52
11	600977	中国电影	85,000	1,363,400.00	2.48
12	300310	宜通世纪	209,000	1,333,420.00	2.42
13	300188	美亚柏科	68,000	1,244,400.00	2.26

14	002371	北方华创	24,000	1,192,080.00	2.17
15	300170	汉得信息	72,000	1,169,280.00	2.12
16	300413	快乐购	30,000	1,138,200.00	2.07
17	300398	飞凯材料	58,000	1,134,480.00	2.06
18	300316	晶盛机电	85,000	1,129,650.00	2.05
19	300601	康泰生物	18,000	1,116,900.00	2.03
20	002680	长生生物	50,000	1,114,500.00	2.02
21	002262	恩华药业	55,000	1,100,550.00	2.00
22	300122	智飞生物	24,000	1,097,760.00	1.99
23	002044	美年健康	48,000	1,084,800.00	1.97
24	300532	今天国际	61,940	1,082,091.80	1.97
25	600760	中航沈飞	30,000	1,081,200.00	1.96
26	000538	云南白药	10,000	1,069,600.00	1.94
27	600570	恒生电子	20,000	1,059,000.00	1.92
28	002690	美亚光电	43,000	1,025,120.00	1.86
29	300571	平治信息	15,000	1,023,000.00	1.86
30	603799	华友钴业	10,000	974,700.00	1.77
31	002912	中新赛克	10,000	940,000.00	1.71
32	300036	超图软件	43,000	876,770.00	1.59
33	601360	三六零	29,000	838,100.00	1.52
34	002343	慈文传媒	42,000	788,340.00	1.43
35	603626	科森科技	53,200	773,528.00	1.41
36	002422	科伦药业	20,000	642,000.00	1.17
37	600332	白云山	5,000	190,250.00	0.35
38	002294	信立泰	2,000	74,340.00	0.14

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002304	洋河股份	10,258,349.00	13.44
2	600030	中信证券	7,516,168.00	9.85
3	300027	华谊兄弟	7,272,488.00	9.53
4	600138	中青旅	6,067,047.00	7.95
5	002624	完美世界	5,943,777.00	7.79

6	300377	赢时胜	5,705,555.52	7.47
7	300271	华宇软件	5,659,016.04	7.41
8	002027	分众传媒	5,450,065.00	7.14
9	600809	山西汾酒	5,396,715.25	7.07
10	002925	盈趣科技	5,152,475.00	6.75
11	002223	鱼跃医疗	5,142,666.00	6.74
12	000681	视觉中国	5,028,477.00	6.59
13	300642	透景生命	4,985,784.00	6.53
14	000977	浪潮信息	4,929,218.00	6.46
15	300529	健帆生物	4,867,730.00	6.38
16	600588	用友网络	4,858,035.70	6.36
17	002049	紫光国微	4,696,685.56	6.15
18	600340	华夏幸福	4,118,860.00	5.40
19	300170	汉得信息	4,102,626.00	5.37
20	000661	长春高新	4,033,034.00	5.28
21	300413	快乐购	3,961,657.06	5.19
22	601601	中国太保	3,960,121.86	5.19
23	000732	泰禾集团	3,871,528.00	5.07
24	601939	建设银行	3,784,620.00	4.96
25	601009	南京银行	3,769,920.00	4.94
26	300418	昆仑万维	3,736,568.00	4.90
27	300450	先导智能	3,729,374.00	4.89
28	600884	杉杉股份	3,714,366.01	4.87
29	600998	九州通	3,667,973.00	4.81
30	603019	中科曙光	3,658,800.00	4.79
31	600028	中国石化	3,647,504.00	4.78
32	600779	水井坊	3,639,093.00	4.77
33	002146	荣盛发展	3,532,700.00	4.63
34	603589	口子窖	3,498,574.00	4.58
35	000858	五粮液	3,460,910.00	4.53
36	002466	天齐锂业	3,425,217.00	4.49
37	000776	广发证券	3,404,500.00	4.46
38	002236	大华股份	3,334,127.26	4.37
39	600584	长电科技	3,295,362.64	4.32
40	300398	飞凯材料	3,272,693.39	4.29
41	300558	贝达药业	3,242,879.00	4.25



42	300253	卫宁健康	3,203,139.72	4.20
43	002821	凯莱英	3,174,171.00	4.16
44	000860	顺鑫农业	3,154,457.00	4.13
45	300166	东方国信	3,144,431.21	4.12
46	000799	酒鬼酒	3,140,691.46	4.11
47	300601	康泰生物	3,024,469.00	3.96
48	600519	贵州茅台	3,021,143.98	3.96
49	600760	中航沈飞	3,004,353.67	3.94
50	300532	今天国际	2,999,937.72	3.93
51	300188	美亚柏科	2,976,219.00	3.90
52	600570	恒生电子	2,972,867.11	3.89
53	002371	北方华创	2,946,090.00	3.86
54	002153	石基信息	2,833,051.96	3.71
55	600977	中国电影	2,641,403.82	3.46
56	002262	恩华药业	2,628,410.60	3.44
57	300595	欧普康视	2,594,180.60	3.40
58	002460	赣锋锂业	2,585,986.00	3.39
59	300059	东方财富	2,574,024.59	3.37
60	300009	安科生物	2,567,141.00	3.36
61	300347	泰格医药	2,504,413.00	3.28
62	300144	宋城演艺	2,449,002.89	3.21
63	002439	启明星辰	2,434,547.60	3.19
64	001979	招商蛇口	2,432,074.99	3.19
65	300498	温氏股份	2,426,405.16	3.18
66	000538	云南白药	2,360,421.00	3.09
67	300316	晶盛机电	2,353,599.40	3.08
68	600612	老凤祥	2,339,810.81	3.07
69	002294	信立泰	2,328,417.90	3.05
70	002230	科大讯飞	2,321,850.50	3.04
71	601888	中国国旅	2,296,772.28	3.01
72	300291	华录百纳	2,279,950.00	2.99
73	600887	伊利股份	2,272,382.00	2.98
74	600271	航天信息	2,232,292.00	2.92
75	002157	正邦科技	2,188,268.00	2.87
76	600048	保利地产	2,176,698.00	2.85
77	600702	舍得酒业	2,160,000.00	2.83

78	601233	桐昆股份	2,150,996.00	2.82
79	601166	兴业银行	2,145,780.00	2.81
80	601360	三六零	2,111,252.00	2.77
81	000876	新希望	2,087,365.00	2.73
82	600015	华夏银行	2,073,280.00	2.72
83	000060	中金岭南	2,071,109.00	2.71
84	000786	北新建材	2,066,559.00	2.71
85	300113	顺网科技	2,042,495.90	2.68
86	600000	浦发银行	2,038,218.00	2.67
87	002310	东方园林	2,030,568.93	2.66
88	300550	和仁科技	1,965,992.76	2.58
89	300496	中科创达	1,955,177.00	2.56
90	300182	捷成股份	1,948,806.00	2.55
91	002008	大族激光	1,943,036.00	2.55
92	600525	长园集团	1,932,725.00	2.53
93	000158	常山北明	1,932,076.00	2.53
94	300070	碧水源	1,930,065.21	2.53
95	002422	科伦药业	1,910,667.00	2.50
96	601288	农业银行	1,910,000.00	2.50
97	601899	紫金矿业	1,908,000.00	2.50
98	300178	腾邦国际	1,907,786.00	2.50
99	000910	大亚圣象	1,904,700.00	2.50
100	601012	隆基股份	1,903,553.00	2.49
101	300463	迈克生物	1,903,218.00	2.49
102	002156	通富微电	1,903,152.56	2.49
103	300324	旋极信息	1,902,332.00	2.49
104	300310	宜通世纪	1,901,800.92	2.49
105	000671	阳光城	1,900,754.00	2.49
106	002108	沧州明珠	1,898,859.00	2.49
107	300285	国瓷材料	1,896,400.00	2.48
108	600029	南方航空	1,894,620.00	2.48
109	601155	新城控股	1,889,576.00	2.48
110	000333	美的集团	1,888,101.24	2.47
111	300628	亿联网络	1,884,642.00	2.47
112	002078	太阳纸业	1,879,821.00	2.46
113	601328	交通银行	1,879,113.00	2.46

114	600566	济川药业	1,877,790.00	2.46
115	600104	上汽集团	1,876,408.00	2.46
116	002373	千方科技	1,875,983.00	2.46
117	300458	全志科技	1,870,464.32	2.45
118	002456	欧菲科技	1,860,980.00	2.44
119	600606	绿地控股	1,858,733.00	2.44
120	300024	机器人	1,851,924.00	2.43
121	000568	泸州老窖	1,851,829.15	2.43
122	002343	慈文传媒	1,844,794.00	2.42
123	600536	中国软件	1,843,377.13	2.41
124	002709	天赐材料	1,838,093.00	2.41
125	600066	宇通客车	1,835,920.00	2.41
126	002043	兔宝宝	1,831,613.00	2.40
127	600690	青岛海尔	1,829,720.92	2.40
128	600581	八一钢铁	1,829,165.00	2.40
129	600282	南钢股份	1,826,057.70	2.39
130	601088	中国神华	1,821,033.00	2.39
131	600373	中文传媒	1,815,957.00	2.38
132	601111	中国国航	1,791,971.00	2.35
133	601231	环旭电子	1,787,500.00	2.34
134	601607	上海医药	1,781,667.00	2.33
135	300010	立思辰	1,773,111.00	2.32
136	600487	亨通光电	1,757,500.00	2.30
137	300355	蒙草生态	1,751,400.00	2.29
138	600600	青岛啤酒	1,725,150.00	2.26
139	002244	滨江集团	1,684,000.00	2.21
140	002019	亿帆医药	1,676,274.00	2.20
141	601225	陕西煤业	1,654,786.00	2.17
142	300395	菲利华	1,649,000.00	2.16
143	600699	均胜电子	1,645,404.00	2.16
144	300409	道氏技术	1,640,882.00	2.15
145	600900	长江电力	1,627,408.00	2.13
146	300373	扬杰科技	1,586,295.00	2.08
147	300015	爱尔眼科	1,580,559.00	2.07
148	002284	亚太股份	1,578,868.00	2.07
149	603026	石大胜华	1,574,653.00	2.06

150	600329	中新药业	1,572,077.00	2.06
151	002530	金财互联	1,569,449.00	2.06
152	600332	白云山	1,536,500.00	2.01

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002304	洋河股份	10,664,973.25	13.97
2	600030	中信证券	7,231,071.00	9.47
3	300027	华谊兄弟	6,886,051.54	9.02
4	600138	中青旅	6,038,526.64	7.91
5	002624	完美世界	5,652,030.59	7.40
6	300377	赢时胜	5,574,693.67	7.30
7	300271	华宇软件	5,421,667.00	7.10
8	000681	视觉中国	5,418,602.75	7.10
9	600809	山西汾酒	5,380,884.53	7.05
10	002027	分众传媒	5,366,919.00	7.03
11	300642	透景生命	5,164,570.70	6.77
12	002223	鱼跃医疗	5,139,255.55	6.73
13	002925	盈趣科技	4,851,713.00	6.36
14	300529	健帆生物	4,844,566.90	6.35
15	600588	用友网络	4,625,080.40	6.06
16	000977	浪潮信息	4,606,428.50	6.03
17	600340	华夏幸福	4,389,812.97	5.75
18	000661	长春高新	4,198,037.00	5.50
19	600104	上汽集团	4,148,547.50	5.43
20	601601	中国太保	4,021,061.76	5.27
21	300450	先导智能	3,906,628.26	5.12
22	600566	济川药业	3,791,745.14	4.97
23	601939	建设银行	3,737,560.00	4.90
24	601009	南京银行	3,731,887.60	4.89
25	002146	荣盛发展	3,693,893.00	4.84
26	300418	昆仑万维	3,684,813.23	4.83

27	000732	泰禾集团	3,667,682.29	4.80
28	600884	杉杉股份	3,665,927.00	4.80
29	000725	京东方 A	3,625,580.00	4.75
30	603019	中科曙光	3,622,347.50	4.75
31	002466	天齐锂业	3,602,854.65	4.72
32	600998	九州通	3,586,543.54	4.70
33	603589	口子窖	3,559,732.58	4.66
34	600779	水井坊	3,534,188.50	4.63
35	002049	紫光国微	3,491,259.10	4.57
36	300188	美亚柏科	3,472,199.65	4.55
37	600028	中国石化	3,470,000.00	4.55
38	002709	天赐材料	3,437,008.12	4.50
39	002019	亿帆医药	3,376,397.97	4.42
40	000858	五粮液	3,352,400.00	4.39
41	002236	大华股份	3,317,969.00	4.35
42	300253	卫宁健康	3,281,207.71	4.30
43	000860	顺鑫农业	3,183,578.70	4.17
44	002821	凯莱英	3,173,533.16	4.16
45	000776	广发证券	3,124,663.00	4.09
46	300595	欧普康视	3,112,907.75	4.08
47	000799	酒鬼酒	3,063,198.70	4.01
48	300558	贝达药业	3,052,440.00	4.00
49	300166	东方国信	3,003,131.00	3.93
50	300170	汉得信息	2,945,844.50	3.86
51	600519	贵州茅台	2,861,898.00	3.75
52	300413	快乐购	2,819,020.28	3.69
53	002439	启明星辰	2,768,975.00	3.63
54	002153	石基信息	2,689,108.86	3.52
55	300347	泰格医药	2,686,155.00	3.52
56	601888	中国国旅	2,608,799.40	3.42
57	002373	千方科技	2,591,077.73	3.39
58	300144	宋城演艺	2,542,469.02	3.33
59	300009	安科生物	2,498,894.35	3.27
60	002460	赣锋锂业	2,442,997.50	3.20
61	300601	康泰生物	2,417,652.00	3.17
62	002230	科大讯飞	2,392,734.00	3.13
63	002142	宁波银行	2,370,881.10	3.11
64	300059	东方财富	2,349,031.00	3.08

65	600612	老凤祥	2,298,463.00	3.01
66	600570	恒生电子	2,297,166.00	3.01
67	300398	飞凯材料	2,284,155.00	2.99
68	001979	招商蛇口	2,277,733.00	2.98
69	601318	中国平安	2,268,798.00	2.97
70	002294	信立泰	2,228,557.38	2.92
71	300291	华录百纳	2,221,624.00	2.91
72	600887	伊利股份	2,214,351.00	2.90
73	002157	正邦科技	2,191,724.00	2.87
74	601233	桐昆股份	2,188,540.60	2.87
75	300498	温氏股份	2,183,385.60	2.86
76	000786	北新建材	2,177,396.00	2.85
77	300113	顺网科技	2,160,684.82	2.83
78	601166	兴业银行	2,160,139.00	2.83
79	000876	新希望	2,141,139.00	2.81
80	000001	平安银行	2,132,427.00	2.79
81	002310	东方园林	2,080,449.00	2.73
82	600125	铁龙物流	2,076,150.50	2.72
83	002456	欧菲科技	2,073,938.00	2.72
84	600271	航天信息	2,062,660.02	2.70
85	300178	腾邦国际	2,023,407.00	2.65
86	000910	大亚圣象	2,003,138.75	2.62
87	600754	锦江股份	1,979,157.00	2.59
88	600977	中国电影	1,976,833.00	2.59
89	300496	中科创达	1,971,072.10	2.58
90	601288	农业银行	1,970,000.00	2.58
91	000568	泸州老窖	1,969,812.00	2.58
92	600000	浦发银行	1,937,500.00	2.54
93	600760	中航沈飞	1,907,400.00	2.50
94	601012	隆基股份	1,904,468.00	2.50
95	601155	新城控股	1,904,291.87	2.49
96	600015	华夏银行	1,902,265.00	2.49
97	300070	碧水源	1,900,295.00	2.49
98	600606	绿地控股	1,896,000.00	2.48
99	000158	常山北明	1,894,000.00	2.48
100	300285	国瓷材料	1,893,139.15	2.48
101	300409	道氏技术	1,880,605.65	2.46
102	601328	交通银行	1,879,200.00	2.46

103	300550	和仁科技	1,878,222.00	2.46
104	600525	长园集团	1,872,254.00	2.45
105	600352	浙江龙盛	1,867,286.00	2.45
106	600029	南方航空	1,866,812.00	2.45
107	300458	全志科技	1,862,017.50	2.44
108	002008	大族激光	1,860,610.00	2.44
109	000671	阳光城	1,858,360.00	2.43
110	600702	舍得酒业	1,857,809.00	2.43
111	002245	澳洋顺昌	1,854,200.00	2.43
112	300628	亿联网络	1,854,141.00	2.43
113	000333	美的集团	1,848,659.00	2.42
114	300532	今天国际	1,847,384.36	2.42
115	601899	紫金矿业	1,842,000.00	2.41
116	002078	太阳纸业	1,840,613.00	2.41
117	601231	环旭电子	1,838,169.00	2.41
118	002043	兔宝宝	1,824,877.00	2.39
119	300463	迈克生物	1,823,817.00	2.39
120	601900	南方传媒	1,822,092.00	2.39
121	000060	中金岭南	1,814,400.00	2.38
122	002108	沧州明珠	1,814,278.60	2.38
123	600581	八一钢铁	1,813,321.00	2.38
124	600690	青岛海尔	1,780,000.00	2.33
125	600282	南钢股份	1,776,000.00	2.33
126	300024	机器人	1,775,259.00	2.33
127	600373	中文传媒	1,766,612.07	2.31
128	601225	陕西煤业	1,760,445.00	2.31
129	300010	立思辰	1,739,462.00	2.28
130	600066	宇通客车	1,729,458.69	2.27
131	600487	亨通光电	1,723,133.00	2.26
132	300324	旋极信息	1,722,505.70	2.26
133	002156	通富微电	1,722,421.75	2.26
134	300182	捷成股份	1,710,382.50	2.24
135	600048	保利地产	1,693,474.00	2.22
136	002120	韵达股份	1,693,445.43	2.22
137	300355	蒙草生态	1,692,000.00	2.22
138	601088	中国神华	1,678,419.00	2.20
139	600900	长江电力	1,651,999.72	2.16
140	600536	中国软件	1,649,270.78	2.16

141	002340	格林美	1,642,200.00	2.15
142	600518	康美药业	1,622,195.00	2.13
143	002371	北方华创	1,612,235.00	2.11
144	600699	均胜电子	1,601,373.00	2.10
145	000063	中兴通讯	1,595,413.00	2.09
146	601111	中国国航	1,592,730.00	2.09
147	601607	上海医药	1,588,455.10	2.08
148	002244	滨江集团	1,584,246.00	2.08
149	300395	菲利华	1,571,190.75	2.06
150	002262	恩华药业	1,551,745.18	2.03
151	603026	石大胜华	1,535,705.81	2.01
152	600388	龙净环保	1,534,646.00	2.01
153	600600	青岛啤酒	1,533,303.07	2.01

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	478,590,973.96
卖出股票收入（成交）总额	478,052,512.33

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

#### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

#### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

报告期末本基金未投资贵金属。

#### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。



## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资股指期货。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

截至报告期末本基金未投资股指期货。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

截至报告期末本基金未投资国债期货。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

截至报告期末本基金未投资国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

### 7.12.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	112,135.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,229.88
5	应收申购款	89.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	114,455.43

#### **7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

#### **7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

报告期末本基金投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

**7.12.6 本报告涉及合计数相关比例的，均以合计数除以相关数据计算，而不是对不同比例进行合计。**

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
686	95,706.21	10,004,400.00	15.24%	55,650,059.58	84.76%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

报告期末基金管理人的从业人员未持有本基金份额。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

注：基金份额总量的数量区间为 0、0 至 10 万份（含）、10 万份至 50 万份（含）、50 万份至 100 万份（含）、100 万份以上。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年12月21日）基金份额总额	348,189,279.94
本报告期期初基金份额总额	81,051,093.99
本报告期基金总申购份额	211,899.12
减：本报告期基金总赎回份额	15,608,533.53
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	65,654,459.58

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金投资策略未发生改变。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、托管人托管业务部门及其高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国信证券	2	364,884,855.61	38.14%	332,519.44	38.39%	-

中泰证券	1	183,991,214.99	19.23%	171,350.50	19.78%	-
广发证券	2	175,976,325.53	18.40%	161,527.05	18.65%	-
华创证券	2	128,723,510.00	13.46%	117,306.01	13.54%	-
天风证券	1	62,289,898.53	6.51%	45,552.39	5.26%	-
华泰证券	1	32,275,015.15	3.37%	30,057.38	3.47%	-
川财证券	1	8,502,666.48	0.89%	7,918.59	0.91%	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	2	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
中国银河证券	1	-	-	-	-	-

注：1、根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位有关问题的通知》（证监基金字【2007】48号）中关于“一家基金公司通过一家证券经营机构买卖证券的年交易佣金，不得超过其当年所有基金买卖证券交易佣金 30%”的要求，本基金管理人在选择租用交易单元时，注重所选证券公司的综合实力、市场声誉。对证券公司的研究能力，由公司研究人员对其提供的研究报告、研究成果的质量进行定期评估。公司将根据内部评估报告，对席位租用情况进行总体评价，决定是否对交易单元租用情况进行调整。

2、本报告期新增交易单元：无，退租交易单元：无。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额	成交金额	占当期权证成交总额的比例

				的比例		
国信证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
中国银河证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	新增盈米财富为销售机构并开通转换定投及费率优惠业务	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018年1月4日
2	新增世纪证券为销售机构并开通转换定投业务	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018年1月11日
3	在利得基金开通转换、定投业务	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018年1月19日
4	新增嘉实基金为销售机构并开通转换及费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网	2018年1月19日

		站(www.ftfund.com)	
5	17 年 4 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018 年 1 月 19 日
6	在大泰金石、中泰证券开通申购、定投费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018 年 1 月 30 日
7	新增上海基煜基金为销售机构并开通转换、定投及费率优惠业务	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018 年 1 月 31 日
8	17 年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018 年 3 月 29 日
9	东海证券、工商银行费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018 年 3 月 30 日
10	2018 年 1 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018 年 4 月 21 日
11	新增济安财富（北京）基金为销售机构并开通转换定投费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018 年 5 月 26 日
12	参加银河证券申购定投费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018 年 5 月 30 日
13	新增天津国美基金销售有限公司为销售机构并开通转换及费率优惠业务	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018 年 5 月 30 日
14	参加华宝证券费率优惠业务	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018 年 6 月 6 日
15	在国金证券开通转换定投业务	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018 年 6 月 13 日
16	旗下基金终止懒猫金服销售业务	《中国证券报》、《上海证券报》及公司网站(www.ftfund.com)	2018 年 6 月 20 日



## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无影响投资者决策的其他重要信息。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照

### 12.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所，供投资者免费查阅。

### 12.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站([www.ftfund.com](http://www.ftfund.com))查阅上述相关文件，或拨打客户服务中心电话(400-888-5988, 021-38784566)，和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司

2018年8月25日